

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: DNCA Invest Alpha Bonds

Identificatiecode voor juridische entiteiten: 213800W9ILGNEXADIF81

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Neen



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, zijn governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria. Het beheer van het Compartiment is gebaseerd op de eigen analyse-tool voor ecologische, sociale en governance-aspecten: ABA (Above and Beyond Analysis).

In het kader van de promotie van deze kenmerken zal het Compartiment in het bijzonder rekening houden met de volgende ESG-kwesties met betrekking tot publieke emittenten:

- Ecologie: koolstofintensiteit en onderverdeling van het energieverbruik.
- Sociaal: naleving van de internationale normen (kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwassen van geld, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en marteling)
- Governance: Ondertekenaar van de Overeenkomst van Parijs, ondertekenaar van het Verdrag inzake biologische diversiteit van de Verenigde Naties, steenkoolbeleid, exitstrategie en naleving van het non-proliferatieverdrag van kernwapens.
- Wereldwijde ESG-risicorating en -dekking.

Voor private emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelen- en obligatieselectie rekening met een interne rating op het vlak van zowel verantwoord ondernemen als de duurzaamheid van de bedrijven, en dit op basis van een extra-financiële analyse via een door de beheermaatschappij ontwikkeld model, volgens een 'best in universe'-benadering. Er kan een sectorale oriëntatie zijn.



Voor publieke emittenten houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van effecten rekening met een interne rating, met betrekking tot de verantwoordelijkheid van publieke emittent, zoals landen, op basis van een extra-financiële analyse via een door de beheerverenootschap ontwikkeld model volgens een methode voor een minimale ratingbenadering (zoals hieronder verder toegelicht in de sectie over de investeringsstrategie).

Het Compartiment maakt geen gebruik van een referentie-index om de door het Compartiment gepromote ESG-kenmerken te bereiken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De duurzaamheidsindicatoren die het Compartiment gebruikt voor private emittenten zijn:

- De score voor verantwoord ondernemen van de 'Above and Beyond Analysis' (ABA, de eigen tool): de belangrijkste duurzaamheidsindicator die door het Compartiment wordt gebruikt, is de ABA-score (zie deel 'Beleggingsstrategie') voor verantwoord ondernemen en is onderverdeeld in vier pijlers: aandeelhoudersverantwoordelijkheid, milieuverantwoordelijkheid, sociale verantwoordelijkheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- De score van de transitie naar een duurzame economie: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een evaluatie van de blootstelling van de ondernemingen aan de 'transitie naar een duurzame economie'. Deze score is gebaseerd op vijf pijlers: demografische transitie, medische transitie, economische transitie, levenswijzetransitie en ecologische transitie.
- Blootstelling aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (DOD) van de VN: de beheermaatschappij beoordeelt voor elke onderneming het aandeel van de inkomsten dat gekoppeld is aan één van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/geïnvesteerde M\$) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ inkomsten) van de portefeuille van het Compartiment.

Voor publieke emittenten worden de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruikt:

- De 'Above and Beyond Analysis' ('ABA', de eigen tool): een specifiek model om openbare emittenten te beoordelen op basis van vier pijlers: governance, ecologische, sociale en maatschappelijke criteria.
- Het klimaatprofiel: de beheermaatschappij vult deze analyse aan met een beoordeling van het klimaatprofiel van de emittenten op basis van energiemix en evolutie, koolstofintensiteit en grondstoffenvoorraad.
- Koolstofgegevens: koolstofvoetafdruk (ton CO₂/M\$ schuld) van de portefeuille van het Compartiment.
- Koolstofintensiteit (ton CO₂/m\$ BBP) van de portefeuille van het Compartiment.
- Het aandeel van de portefeuille van het Compartiment in de controversiële emittenten op basis van verschillende criteria zoals: respect voor vrijheid, kinderarbeid, mensenrechten, folterpraktijken, witwassen enz.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken die
het financieel product
promoot worden
verwezenlijkt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiedig van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Niet van toepassing

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaan van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja

- Voor private emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:
- De belangrijkste negatieve effecten zijn opgenomen in de rating inzake verantwoord ondernemen (zie verder).
 - De beheerverenootschap past een beleid inzake negatieve effecten op duurzaamheid toe, waarbij de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) worden gemeten. Het beleid wil op de eerste plaats de bijdragen tot klimaatverandering (CO2-uitstoot, CO2-intensiteit, impliciete temperaturen) opvolgen als onderdeel van de doelstellingen van het "Klimaattraject".
- Voor publieke emittenten houdt het Compartiment rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren:
- In de landenrating wordt rekening gehouden met de analyse van de belangrijkste ongunstige effecten (zie hieronder)
 - De beheerverenootschap voert een beleid dat de ongunstige effecten voor de duurzaamheid in kaart brengt door de PAI te meten. Het beleid is er in de eerste plaats op gericht om de bijdragen tot klimaatverandering (CO2-intensiteit), maatschappelijke kwesties (landen die te kampen hebben met sociale schendingen, gemiddelde score voor inkomensongelijkheid) en corruptie (gemiddelde score voor corruptie) in kaart te brengen.

Aanvullende informatie vindt u in het jaarverslag van het Compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum die een financiële en extra-financiële benadering combineert, in het bijzonder met uitsluiting van emittenten met een hoog risicoprofiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenscore (score lager dan 2/10 volgens het intern ontwikkeld ESG-model).

De ABA-score: intern ontwikkeld analysemodel en verantwoord ondernemen score

Verantwoord ondernemen is een nuttige bron van informatie voor het anticiperen op bedrijfsrisico's, met name in hun interacties met belanghebbenden: werknemers, leveranciers, klanten, lokale gemeenschappen, aandeelhouders, enzovoort, ongeacht de sector waarin ze actief zijn.

De ABA-analyse inzake verantwoord ondernemen is, voor private emittenten, onderverdeeld in vier pijlers :

- aandeelhoudersverantwoordelijkheid (raad van bestuur en algemeen management, boekhoudpraktijken en financiële risico's, enz.),
- milieuverantwoordelijkheid (ecologische voetafdruk van de productieketen en productlevenscyclus of verantwoorde levering, energieverbruik en waterverbruik, CO2-uitstoot van de onderneming en afvalbeheer enz.),
- verantwoordelijkheid ten aanzien van werknemersethiek en arbeidsomstandigheden in de productieketen, behandeling van werknemers (veiligheid, welzijn, diversiteit, werknemersvertegenwoordiging, lonen, kwaliteit van de verkochte producten of diensten enz.) en,
- maatschappelijke verantwoordelijkheid (productkwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid, respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten, enz.).

Elke pijler krijgt een aparte rating door de beheervennootschap en wordt gewogen op basis van hoe relevant die is voor de beoogde onderneming. Elke pijler is onderverdeeld in een reeks criteria, die worden geselecteerd op basis van hun relevantie (correlatie met de economische prestaties). In totaal zijn er ongeveer 25 criteria (zoals opgesomd in de onderstaande tabel). Enkele van deze criteria omvatten de kwaliteit van de evaluatie van de raad van bestuur, de verloning van de CEO, de impact op biodiversiteit, het klimaatbeleid en de energie-efficiëntie, enz.

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
Aandeelhouders-verantwoordelijkheid	Respect voor minderheidsaandeelhouders	Controlestructuur
		Maatregelen om overnamebiedingen tegen te gaan, beperking van stemmen
	Kwaliteit van het management	Omvang en samenstelling van het Uitvoerend Comité
		Rotatie van de bedrijfsleiders, bestaan van tegenmacht
		Kwaliteit van de strategie
	Onafhankelijkheid van de Raad en de Comités	Mate van onafhankelijkheid van de Raad en haar Comités
		Scheiding van bevoegdheden van de CEO/voorzitter
		Samenstelling en omvang van de Raad, vergoedingen en aanwezigheid
	Vergoeding van de CEO	Transparantie van de vergoeding
		Variabele vergoeding in overeenstemming met doelstellingen en resultaten
		ESG-criteria in de variabele vergoeding
	Boekhoudrisico's	Historiek van boekhoudkundige onregelmatigheden (10 jaar)
		Wijziging boekhoudmethodes/rapportering
		Onafhankelijkheid van de wettelijke auditors

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Kwaliteit van de financiële verslaggeving	Vertrouwen in begeleiding en transparantie
		Historiek van winstwaarschuwingen
		Toegankelijkheid tot het management
Milieu-verantwoordelijkheid	Milieubeheer	Milieubeheersysteem (EMS) en reikwijdte van de rapportage
		Kwaliteit en consistentie van rapportage, gekwantificeerde doelstellingen
		Bestuur: toegewijde directeur
	Klimaatbeleid en energie-efficiëntie	Implementatie van een energie-efficiëntie-beleid
		Nauwkeurige rapportage en gekwantificeerde doelstellingen (scope 1, 2 en 3, CO2-emissies, koolstofintensiteit)
	Regelgeving en certificering	Reikwijdte van het milieucertificeringproces
		Integratie van reguleringen in de sector
		Inkomsten uit groene/bruine activiteiten
	Impact op biodiversiteit en externe factoren	Beheer van positieve bijdragen aan biodiversiteit en rapportage
		Integratie van upstream-problemen in projecten
		Historiek van ongevallen of vervuiling
		Waterverbruik
		Afval recyclage
Werkgevers verantwoordelijkheid	Bedrijfscultuur en HR-management	Positie van HR in de hiërarchie van de onderneming
		Type leiderschap en cultuur
		Verdeling van voltijdse werknemers (VTE)
		Aandelenbezit werknemers
	Gezondheid en veiligheid	Oprichting van comités en procedures voor hygiëne, veiligheid en arbeidsomstandigheden
		Historiek van arbeidsongevallen, rapportageniveau (frequentie van ongevallen, ernst, aantal dodelijke slachtoffers)
		Transparantie en reikwijdte van indicatoren
	Arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden	Kwaliteit van de sociale dialoog, gemiddeld ziekteverzuim, verlooppercentage
		Historiek van werknemersgerelateerde geschillen
		Kwaliteit van arbeidsomstandigheden en naleving van wetgeving
	Opleiding en loopbaanbegeleiding	Opleidingsplan en leeftijdspiramide
		Sectorspecifieke transitie-uitdagingen
		Anciënniteit van werknemers en beleid inzake interne mobiliteit
		Opleidingsbudget, aantal opleidingsuren per werknemer
	Bevordering van diversiteit	Aandeel vrouwen onder werknemers
		Aandeel vrouwen in managementteams
		Promotie van lokale managers
	Aantrekkelijkheid en aanwerving	Aantrekkelijkheid van de sector en van de onderneming (Glassdoor-score, gemiddeld loon/VTE)
		Programma om talent aan te trekken
		Vermogen om mensen met belangrijke competenties aan te werven
Maatschappelijke verantwoordelijkheid	Kwaliteit, veiligheid en traceerbaarheid van producten	Proces voor kwaliteitscontrole van producten
		Historiek van kwaliteitsgebreken
		Uitdagingen inzake veiligheid van de consument

Verantwoordelijkheid	Criteria	Indicators
	Innovatie- en prijszettingsvermogen	Intern of extern R&D-beheer
		Medewerkers die zich bezighouden met R&D, R&D-budget
		Prijszettingsvermogen en merkbekendheid
	Beheer van de toeleveringsketen	Controle en model van de toeleveringsketen (geïntegreerd of veel uitbesteding), beperking van opeenvolgende leveranciers
		Historiek van gebreken in de toeleveringsketen
		ESG opgenomen in de contracten met leveranciers
	Klanttevredenheid en winst van marktaandeel	Beleid voor het monitoren van klanttevredenheid, evolutie marktaandeel
		Tendensen in organische groei
		Kwaliteit van het b2b-distributienetwerk
		Historiek van klantenklachten
	Respect voor lokale gemeenschappen en mensenrechten	Respect voor mensenrechten, vergemakkelijken van het recht om te handelen
		Integratie van lokale gemeenschappen
		Historiek van lokale conflicten
	Cyberveiligheid & bescherming van persoonsgegevens	Gebruik van persoonsgegevens als bedrijfsmodel
		Bescherming van gevoelige gegevens en privacy
		Beschermingsmechanismen tegen cyberaanvallen
	Corruptie en ethiek	Governance en proces ter preventie van corruptie
		Activiteiten in risicolanden
		Historiek van corrupte of onethische praktijken

Bovendien wordt het toezicht op het niveau van de controversie rechtstreeks in aanmerking genomen bij de rating inzake verantwoord ondernemen en dit kan de score beïnvloeden.

Deze diepgaande analyse, waarbij kwalitatief en kwantitatief onderzoek wordt gecombineerd, leidt tot een score op 10.

Wat de beleggingen in publieke emittenten betreft, wordt deze activaklasse bovendien onderworpen aan een extra-financiële analyse in 4 dimensies, die het volgende omvat:

- ESG-risicoanalyse
- Internationale standaarden tot inbreuken
- Internationale engagement via conventies
- Klimaatprofiel

ESG-risicoanalyse bestaat uit 4 pijlers, gewaardeerd van 0 tot 10

- Governance: deze pijler beoordeelt de rechtsstaat, en respect voor vrijheid, de kwaliteit en transparantie van instellingen en het regelgevend kader, militaire status en defensieve, democratie
- Milieu: deze pijler omvat landbouw, klimaatverandering, energie, afvalbeheer en recyclage
- Sociaal: deze pijler beoordeelt onderwijs, training, tewerkstelling en gezondheidszorg
- Maatschappij: leefcondities, vrijheid en respect voor fundamentele rechten, ongelijkheid

Overtredingen van internationale normen worden beoordeeld volgens een binaire benadering om eventuele inbreuken te kwalificeren met betrekking tot kinderarbeid, discriminatie, vrijheid van vereniging, witwaspraktijken, arbeidsrechten, mensenrechten, persvrijheid en folterpraktijken.

Het engagement ten aanzien van internationale verdragen wordt beoordeeld volgens een binaire benadering om de mate van betrokkenheid te identificeren bij de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's), het Protocol van Kyoto, het Akkoord van Parijs, het VN-Verdrag inzake biodiversiteit, het beleid inzake de uitstap uit steenkool, de capaciteit voor steenkoolenergie, het Verdrag inzake de non-proliferatie van kernwapens en de bestrijding van witwaspraktijken en de financiering van terrorisme.

Het klimaatprofiel wordt vastgesteld op basis van een combinatie van de energiemix, de evolutie van de energiemix, de koolstofintensiteit en de primaire energievoorraden.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de belegginen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Eenzijds past het Compartiment haar strategie toe binnen twee bindende elementen: uitsluitingen toegepast op de beheermaatschappij en de specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie.

1. Uitsluitingen toegepast op de beheermaatschappij

- Uitsluiting gebaseerd op schendingen van het VN Global Compact: na analyse en beslissingneming door de beheermaatschappij worden ondernemingen opgenomen op een lijst van 'Worst Offenders' en uitgesloten uit alle portefeuilles.
- Uitsluiting in verband met de verbintenis van de beheermaatschappij om niet te beleggen in activiteiten rond niet-conventionele olie- en gasactiviteiten en uit steenkool gerelateerde activiteiten op basis van sectoractiviteiten zoals weergegeven in onderstaande tabel:

Activiteiten	Uitsluiting vanaf maart 2022	Emittenten met statutaire zetel in de Europese Unie of in de OESO		Emittenten met statutaire zetel buiten de OESO	
		Uitsluiting vanaf december 2027	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Thermische steenkoolproductie	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)
Elektriciteits-opwekking op basis van steenkool	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

Activiteiten		Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040	Uitsluiting vanaf december 2030	Uitsluiting vanaf december 2040
Productie van onconventionele olie of gas	Vanaf 10% van de inkomsten	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)	Vanaf 5% van de inkomsten	Definitieve uitstap (0% van de inkomsten)

2. De specifieke uitsluitingen gekoppeld aan de strategie toegepast door het Compartiment:

- Uitsluiting van private emittenten met een 'ernstig risico'-profiel op het vlak van verantwoord ondernemen of landenrating voor publieke emittenten score van minder dan 2 op 10 binnen ons intern ratingmodel.
- Sectorale uitsluitingen zoals gedefinieerd in het uitsluitingsbeleid van de beheerverenootschap. De hierboven vermelde toegepaste uitsluitingen die verder worden beschreven in het 'Uitsluitingsbeleid' en 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van de beheermaatschappij zijn bindend en meer details daarover zijn beschikbaar op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>). Gedetailleerde informatie over het uitsluitingsbeleid van het Compartiment is op verzoek ook beschikbaar bij de beheermaatschappij.

Bovendien wordt een strikt beleid inzake de uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting gehanteerd dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (<https://www.dnca-investments.com/lu/areas-of-expertise/sri>).

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het Compartiment past geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de beleggingsstrategie in overweging worden genomen, te beperken. Niettemin leidt de uitvoering van de extra-financiële strategie via verantwoord ondernemen, controverses en sectorale uitsluiting ertoe dat de omvang van het beleggingsuniversum wordt verminderd.

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

Voor private emittenten vormt governance één van de beoordelingsassen van verantwoord ondernemen : aandeelhoudersverantwoordelijkheid. Het krijgt een score op 10 op basis van 6 criteria: degelijke managementstructuren (d.w.z. de kwaliteit van het bestuur van de raad van bestuur en de comités van de emittent), de algemene verloning van het personeel van de emittent (met bijzondere aandacht voor de verloning van de CEO) en de naleving van de fiscale verplichtingen (afstemming van het belastingtarief op de lokale economische aanwezigheid, aanwezigheid in belastingparadijzen, evolutie van het belastingtarief over 10 jaar), een goede relatie met de werknemers, de kwaliteit van de financiële communicatie, boekhoudkundige risico's en respect voor minderheidsaandeelhouders. Er worden ongeveer 30 prestatie-indicatoren gebruikt om de bestuurspraktijken met betrekking tot deze 6 criteria te beoordelen. Controverses in verband met goede bestuurspraktijken hebben ook een impact op de totaalscore.

Voor openbare emittenten is governance één van de beoordelingsassen. Dit krijgt een rating op 10 op basis van 4 pijlers: rechtsstaat en eerbiediging van vrijheden, kwaliteit van instellingen en regelgevend kader, democratisch leven en militaire status en defensie. Ongeveer twintig KPI's maken het mogelijk om de governancepraktijken in verband met deze 4 pijlers te beoordelen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.



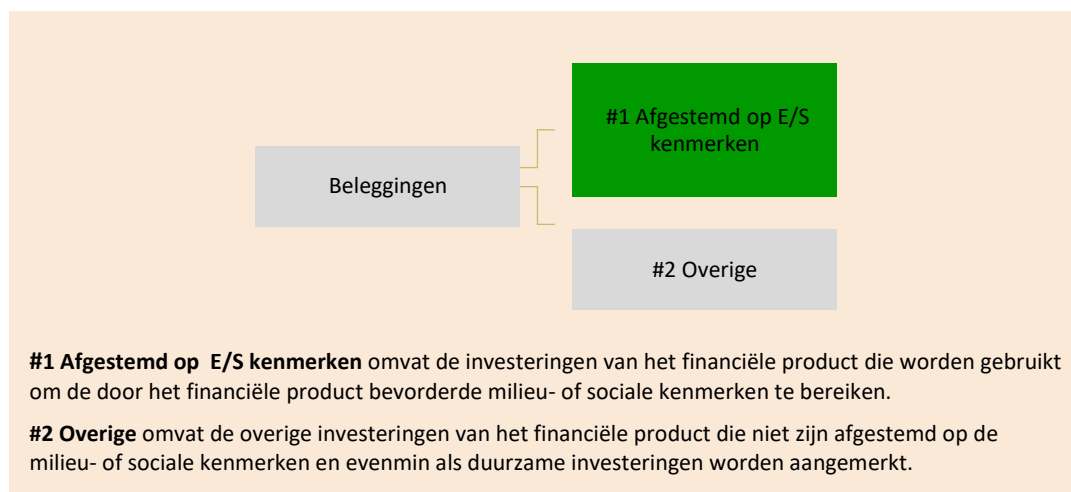
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Compartiment wil minstens 80% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingen in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die het promoot. Het resterende deel van de beleggingen (#2 Overige) zal bestaan uit afgeleide financiële instrumenten met het oog op hedging/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals uit zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

De activa allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groen activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kaptitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operational uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin belegd is weerspiegelen.



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Compartiment belegt niet in afgeleide financiële instrumenten om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die het promoot.



● **In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing

● **Belegt dit financieel product in fossiele brandstoffen en/of nucleaire energie en gerelateerde activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomy¹?**

☐

Ja

☐

In fossiele brandstoffen

☐

In kernenergie

☒

Nee

¹ Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-Taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele en nucleaire energie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

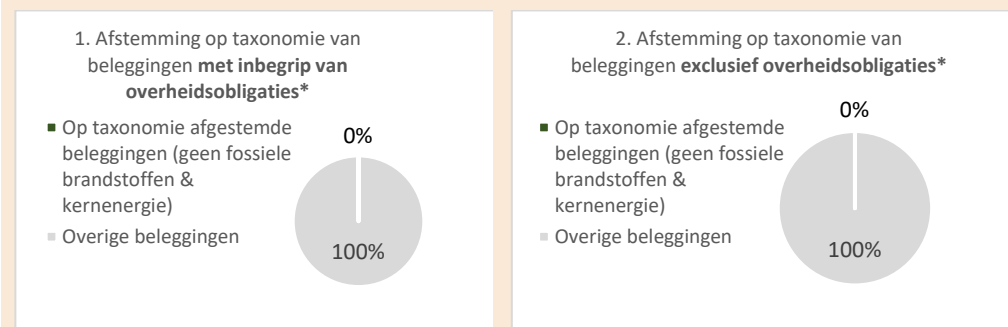
Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** onder meer emissie-beperkingen en overschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels voor veiligheid en afval-beheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Dit symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikt methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten “overheidsobligaties” alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige” ? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het Compartiment kan ook beleggen in afgeleide financiële instrumenten met het oog op hedging/arbitrage/relatieve waarde of blootstellingstrategie en/of efficiënt portefeuillebeheer evenals in zichtdeposito's, geldmarktfondsen, geldmarktinstrumenten en andere deposito's voor liquiditeitsdoeleinden.

Er zullen geen minimale ecologische of sociale waarborgen worden geboden met betrekking tot het gebruik van financiële derivaten en andere activa opgenomen onder “#02 Overige”.



Referentie benchmarks
zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het doel van de referentie-index van het Compartiment is niet om in lijn te zijn met de milieu- en/of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet van toepassing

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Niet van toepassing



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website:

<https://www.dnca-investments.com/nl-be/fondzen/dnca-invest-alpha-bonds/deelbewijs/a-lu1694789451>
door te klikken op de sectie "Documenten" en toegang te krijgen tot de informatie over ESG-factoren in de subsectie "Duurzame beleggingsdocumenten".